

## HSBC Global Investment Funds

# GLOBAL BOND TOTAL RETURN

Rapport mensuel | 31 août 2024 | Part/action ZC

## Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant dans un portefeuille d'obligations mondiales, tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) au sens de l'Article 8 du SFDR. Le Fonds vise à obtenir un score ESG supérieur à celui de son indice de référence.

## Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré activement et n'est pas contraint de respecter la composition d'un indice de référence.

Le Fonds a recours à une Stratégie de rendement total ayant une allocation flexible dans l'univers des obligations mondiales et les marchés de devises mondiaux, sur un cycle d'investissement, pour atteindre des rendements ajustés au risque supérieurs à ceux de l'univers d'investissement. Le Fonds investira principalement dans des obligations de catégorie investissement (« Investment Grade ») et de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade ») émises par des gouvernements, entités gouvernementales, entités supranationales et sociétés basés dans des marchés développés ou émergents.

Le Fonds intègre l'identification et l'analyse des références ESG d'une société dans le processus décisionnel en matière d'investissement.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations chinoises onshore, jusqu'à 10 % dans des titres de catégorie non-investissement (« Non-Investment Grade »), jusqu'à 30 % dans des titres adossés à des actifs et à des hypothèques, jusqu'à 10 % dans des titres convertibles contingents, jusqu'à 49 % dans des liquidités et des instruments du marché monétaire, et jusqu'à 10 % dans d'autres fonds.

Le Fonds est principalement exposé à l'USD.

Veuillez consulter le Prospectus pour une description complète des objectifs d'investissement et de l'utilisation des instruments dérivés.

## Principaux risques

- La valeur des parts du Fonds peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse, et tout capital investi dans le Fonds court un risque.
- Le Fonds investit dans des obligations dont la valeur baisse généralement avec la hausse des taux d'intérêts. En général, le risque est d'autant plus grand que l'échéance d'une obligation est longue et que sa qualité de crédit est élevée. Les émetteurs de certaines obligations peuvent se refuser à effectuer des paiements sur leurs obligations, ou se trouver dans l'impossibilité de les honorer et faire défaut. Les obligations en défaut de paiement peuvent devenir difficiles à vendre ou perdre leur valeur.
- Le Fonds peut investir dans des Marchés émergents, ces marchés sont moins solides et souvent plus volatils que les marchés développés. Ils présentent souvent des risques plus élevés : risque de marché, risque de liquidité et risque de change.

## Détails de la Catégorie d'actions

### Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	<b>USD 12,39</b>
Performances 1 mois	<b>1,27%</b>
Yield to maturity	<b>6,31%</b>

### Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	<b>Oui</b>
Traitement des dividendes	<b>Capitalisation</b>
Fréquence de valorisation	<b>Quotidien</b>
Heure d'évaluation	<b>17:00 Luxembourg</b>
Devise de base de la Catégorie d'actions	<b>USD</b>
Domicile	<b>Luxembourg</b>
Date de création	<b>27 février 2015</b>
Taille du Fonds	<b>USD 229.668.387</b>
Gérant	<b>Oliver Boulind Ernst Josef Osiander</b>

### Commissions et frais

Investissement initial minimum	<b>USD 1.000.000</b>
Montant des frais courants <sup>1</sup>	<b>0,150%</b>

### Codes

ISIN	<b>LU1163225953</b>
Valoren	<b>27362284</b>
Symbole Bloomberg	<b>HSBZCAU LX</b>

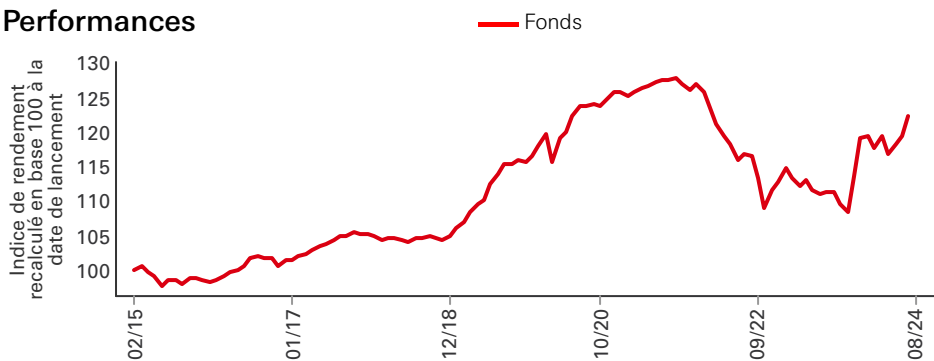
<sup>1</sup>Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits. Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DIC avant de prendre toute décision définitive en matière d'investissement.

Pour connaître la définition des termes, veuillez consulter le Glossaire au moyen du QR code et le Prospectus.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2024

## Performances



Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
ZC	4,03	1,27	4,88	5,41	11,37	-0,99	1,42	--	2,28

Performance glissante (%)	31/08/23-31/08/24	31/08/22-31/08/23	31/08/21-31/08/22	31/08/20-31/08/21	31/08/19-31/08/20	31/08/18-31/08/19	31/08/17-31/08/18	31/08/16-31/08/17	31/08/15-31/08/16	31/08/14-31/08/15
ZC	11,37	-4,45	-8,79	3,20	7,14	10,41	-0,30	2,83	3,70	--

3 ans Mesures des risques	ZC	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	ZC	Indice de référence
Volatilité	6,43%	--	Volatilité	5,59%	--
Ratio de Sharpe	-0,67	--	Ratio de Sharpe	-0,15	--

### Obligations - Principales caractéristiques

	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	213	--	--
Coupon moyen	5,15	--	--
Yield to worst	6,17%	--	--
Option adjusted duration	6,38	--	--
Option adjusted spread duration	4,76	--	--
Maturité moyenne	8,05	--	--
Notation moyenne	BBB+/BBB	--	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
AAA	2,85	--	--	0-2 ans	0,14	--	--
AA	1,07	--	--	2-5 ans	2,64	--	--
A	14,85	--	--	5-10 ans	2,54	--	--
BBB	60,16	--	--	10 à 20 ans	1,11	--	--
BB	14,27	--	--	20+ years	-0,04	--	--
B	0,77	--	--	<b>Total</b>	<b>6,38</b>	--	--
NR	1,17	--	--				
Liquidités/espèces	4,85	--	--				

Allocation par bloc monétaire (Option adjusted duration)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Euro	3,31	--	--
Dollar	2,33	--	--
Royaume-Uni	0,90	--	--
Devises locales des marchés émergents	0,05	--	--
Japon	-0,21	--	--
<b>Total</b>	<b>6,38</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
USD	98,81	--	--
AUD	1,00	--	--
NOK	0,96	--	--
INR	0,95	--	--
EUR	0,25	--	--
BRL	0,01	--	--
GBP	0,01	--	--
CNY	0,00	--	--
PLN	0,00	--	--
JPY	0,00	--	--
Autres devises	-1,98	--	--

Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Société non fin.	41,32	--	--
Société fin.	26,84	--	--
Garantis	15,46	--	--
Supra/agences	7,86	--	--
Bons du Trésor	3,67	--	--
Liquidités/espèces	4,85	--	--

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
NEW ZEALAND GVT 3,500 14/04/33	2,85
DAIMLER TRUCK 5,125 25/09/29	1,40
US BANCORP 4,009 21/05/32	1,30
NATWEST GROUP 3,622 14/08/30	1,10
ROPER TECHNOLOGI 4,900 15/10/34	1,06
E,ON SE 3,500 25/03/32	1,05
MPLX LP 5,500 01/06/34	1,02
KROGER CO 4,900 15/09/31	0,98
BRAZIL REP OF 6,125 22/01/32	0,97
T-MOBILE USA INC 3,550 08/05/29	0,93

Les 10 participations principales excluent les participations en trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les participations dans des fonds du marché monétaire.

## Informations relatives aux risques

- Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, lesquels peuvent être imprévisibles. Il arrive souvent qu'au bout d'un certain temps, leur cours et leur volatilité n'aient plus rien à voir avec ceux de leur sous-jacent (référence, instrument ou actif).
- L'Effet de levier intervient quand l'exposition économique est supérieure au montant investi, par exemple en cas de recours à des instruments dérivés. Tout fonds recourant à un effet de levier peut enregistrer des plus-values et/ou moins-values plus importantes du fait de l'effet amplificateur de tout mouvement du cours de la référence sous-jacente.
- De plus amples informations sur les risques potentiels sont disponibles dans le Document d'informations clés (DICI) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

Suivez-nous sur:



---

Pour plus d'informations, contactez nous  
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.

Site Internet:  
[www.assetmanagement.hsbc.com/ch](http://www.assetmanagement.hsbc.com/ch)

---

### Glossaire



## Informations importantes

Le contenu du présent document est à vocation commerciale et est uniquement fourni à titre d'information. Le présent document n'est pas contractuel et aucune disposition législative ne nous impose de vous le fournir. Il ne constitue pas, pour ses lecteurs, un conseil juridique, fiscal ou d'investissement, ni une recommandation d'achat ou de vente de produits d'investissement. Par conséquent, vous ne devez pas fonder vos décisions en matière d'investissement sur le contenu du présent document.

Le présent document n'a pas de valeur contractuelle et ne constitue en aucun cas une sollicitation ou une recommandation en vue de l'achat ou de la vente d'un quelconque instrument financier. Les investisseurs (potentiels) sont priés de consulter le dernier Document d'information clé pour (DIC) publié, le prospectus, les statuts et le rapport annuel (semestriel) du fonds, disponibles sans frais au siège social du représentant : HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zurich, Suisse. Agent payeur : HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, PO Box 2888, CH-1211 Genève 1. Les investisseurs et investisseurs potentiels devraient lire et prendre connaissance des avertissements de risque présents dans le prospectus et le DIC concerné. Avant toute souscription, les investisseurs devraient se référer au prospectus et au DIC pour y trouver respectivement les facteurs de risque généraux et spécifiques relatifs au fonds. Le calcul des données de performance ne tient pas compte des frais d'émission et de rachat.

Le fonds présenté est autorisé à la distribution en Suisse au sens de l'Art. 120 de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC).

Le fonds présenté dans ce document est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, société de placement de type société à capital variable domiciliée au Luxembourg. Les actions du compartiment HSBC Global Investment Funds n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en vertu de la Loi américaine de 1933 relative aux valeurs mobilières ni offertes à la vente ni commercialisées aux États-Unis ni dans aucun territoire, possession ou région sous leur juridiction, ni à des personnes des États-Unis.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.